

## CAIXABANK GESTION TOTAL, FI

Nº Registro CNMV: 2210

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL

**Grupo Gestora:**    **Grupo Depositario:** CECA    **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es) o [www.caixabankassetmanagement.com](http://www.caixabankassetmanagement.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.caixabank.es](http://www.caixabank.es)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 11/09/2000

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 5 - Medio-alto

#### Descripción general

Política de inversión: Podrá invertir en todos los mercados mundiales, con una exposición máxima del 50% en mercados emergentes del patrimonio del fondo. La inversión en renta fija podrá ser pública y/o privada y no se exigirá rating mínimo. La duración media de la cartera y exposición a los distintos activos se adaptará a las expectativas del Comité de Inversiones, con un máximo de duración de 10 años y un límite mínimo de 5 años negativos. Los títulos de renta variable no tendrán limitación de capitalización bursátil. No se establecen porcentajes máximos de exposición a renta fija, a renta variable ni a divisas distintas al euro.

Podrá invertir, directa o indirectamente a través de IIC, en gestión alternativa, en infraestructuras, un máximo del 10% en sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario (REIT's) y un máximo del 20% en materias primas, aunque en ningún caso se alcanzará a través de derivados cuyo subyacente no sea un índice de material primas.

Podrá invertir hasta un máximo del 10% en IIC que sean activo apto, armonizadas o no, cuando sean coherentes con la vocación inversora del Fondo e incluyendo las del grupo de la Gestora.

Podrá invertir sin límite definido en depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario no negociados en mercados organizados que sean líquidos.

La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

#### **Operativa en instrumentos derivados**

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	2,47	0,15	2,47	0,95
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,02	-0,03	-0,02	0,13

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PLUS	4.711.650,88	5.216.512,91	1.084	1.151	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PLATINUM	7.871.142,66	7.925.470,18	827	831	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
CARTERA	30.005,23	0,00	3	0	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	35.327	38.161	56.171	70.840
PLATINUM	EUR	92.347	90.545	94.702	92.980
CARTERA	EUR	300	0	0	0

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	7,4977	7,3155	7,3543	6,6772
PLATINUM	EUR	11,7323	11,4246	11,3793	10,2362
CARTERA	EUR	10,0106	0,0000	0,0000	0,0000

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,49	2,49							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,03	04-03-2021	-1,03	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,50	01-03-2021	1,50	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,30	8,30							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02							
RV: MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) / RF: ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5)	9,04	9,04							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

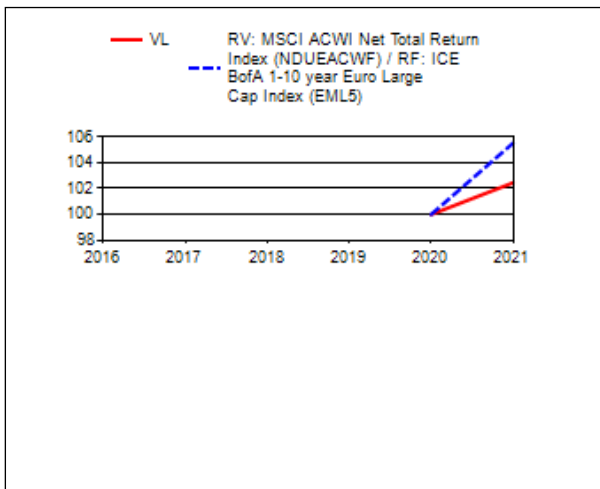
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,46	0,41	0,41	0,40	1,63	1,63	1,67	1,38

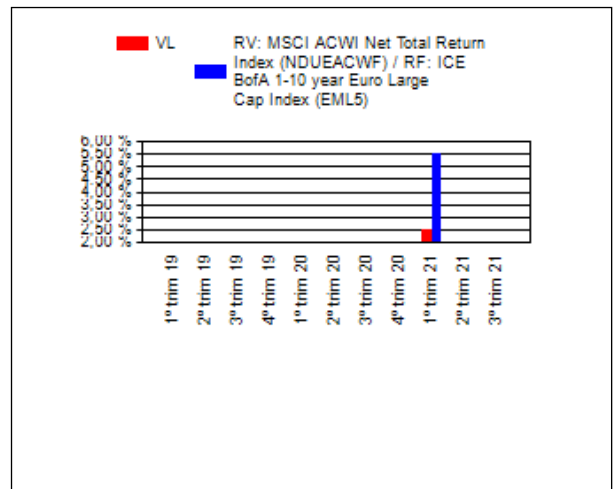
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLATINUM .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,69	2,69							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,02	04-03-2021	-1,02	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,50	01-03-2021	1,50	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	8,30	8,30							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02							
RV: MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) / RF: ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5)	9,04	9,04							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

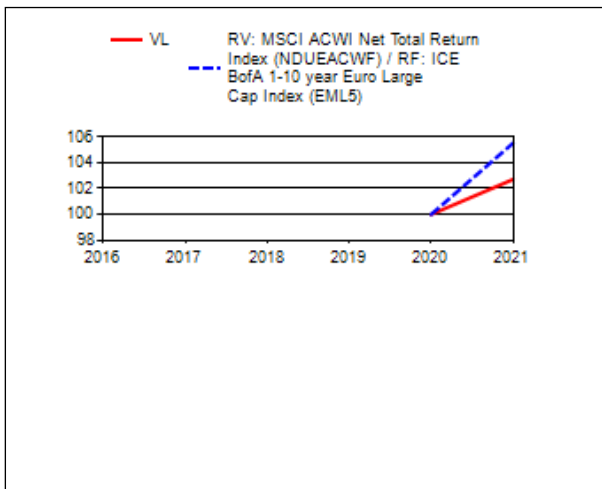
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,26	0,18	0,17	0,17	0,70	0,70	0,74	0,49

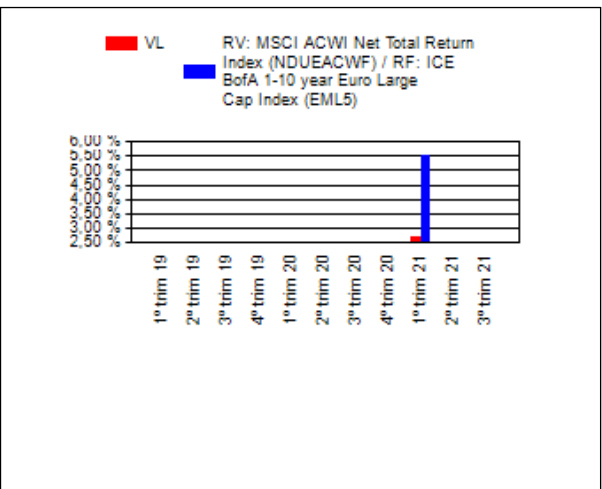
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,11	0,11							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,02	04-03-2021	-1,02	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,50	01-03-2021	1,50	01-03-2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	7,67	7,67							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02							
RV: MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) / RF: ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5)	9,04	9,04							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

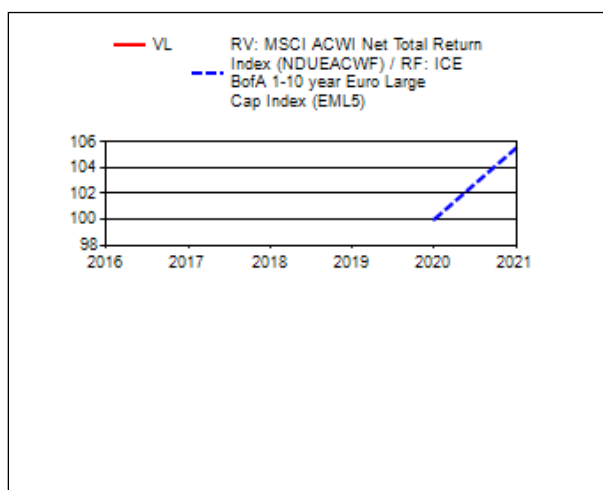


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,19	0,00			0,00			

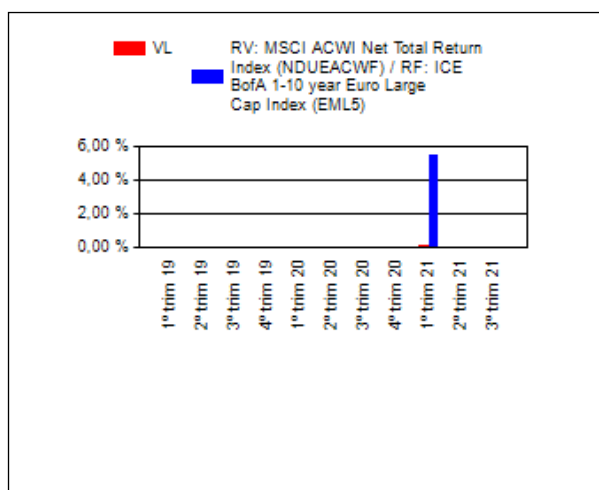
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	12.345.980	1.134.497	-0,60
Renta Fija Internacional	1.742.676	424.404	-0,04
Renta Fija Mixta Euro	2.313.651	71.254	0,91
Renta Fija Mixta Internacional	75.743	630	-0,11
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.961.159	68.439	1,86
Renta Variable Euro	304.979	73.168	9,04
Renta Variable Internacional	11.468.072	1.501.177	7,32
IIC de Gestión Pasiva	3.047.284	106.914	2,11
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.995.491	289.718	0,48

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	7.147.961	207.021	5,43
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	4.264.760	94.196	-0,14
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.563.189	338.674	-0,16
IIC que Replica un Índice	343.409	4.919	7,12
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.825	296	-0,29
Total fondos	49.581.181	4.315.307	2,68

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	123.916	96,83	106.516	82,76
* Cartera interior	20.984	16,40	52.058	40,45
* Cartera exterior	102.932	80,43	55.086	42,80
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-627	-0,49
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.430	2,68	15.712	12,21
(+/-) RESTO	627	0,49	6.479	5,03
TOTAL PATRIMONIO	127.974	100,00 %	128.707	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	128.707	124.989	128.707	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,17	-4,32	-3,17	-24,82
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,61	7,26	2,61	-163,84
(+) Rendimientos de gestión	2,81	7,47	2,81	-61,61
+ Intereses	0,21	0,02	0,21	1.134,68
+ Dividendos	0,01	0,05	0,01	-74,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,25	0,48	-0,25	-152,75
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,33	1,13	0,33	-70,12
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,71	5,72	1,71	-69,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,68	0,51	0,68	36,86
± Otros resultados	0,11	-0,43	0,11	-126,41
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,24	-0,20	-12,65
- Comisión de gestión	-0,17	-0,21	-0,17	-15,76
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-44,21
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	41,93

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	84,42
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,00	-89,59
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,02	0,00	-99,86
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>127.974</b>	<b>128.707</b>	<b>127.974</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

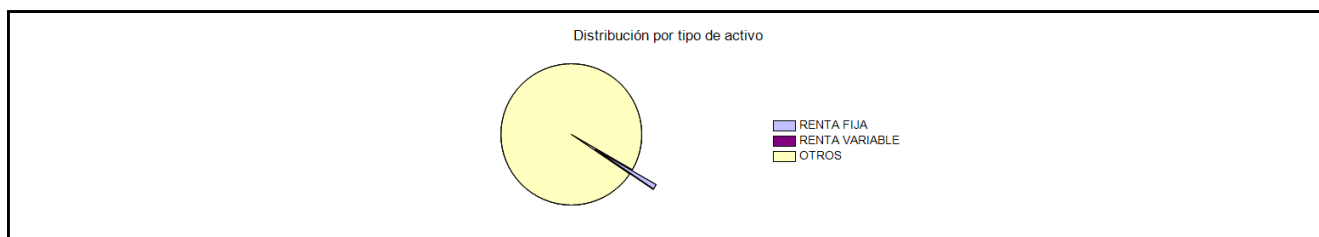
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			12.457	9,66
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.400	1,09	36.601	28,44
TOTAL RENTA FIJA	1.400	1,09	49.058	38,10
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	16.584	12,96		
TOTAL DEPÓSITOS	3.000	2,34	3.000	2,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	20.984	16,39	52.058	40,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			29.450	22,85
TOTAL RENTA FIJA			29.450	22,85
TOTAL RV COTIZADA			13.091	10,17
TOTAL RENTA VARIABLE			13.091	10,17
TOTAL IIC	102.948	80,44	12.409	9,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	102.948	80,44	54.950	42,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	123.932	96,83	107.008	83,10

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
Total subyacente renta fija		0	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	3.978	Inversión
F TOPIX INDEX	FUTURO F TOPIX INDEX 10000	736	Inversión
Total subyacente renta variable		4714	
Total subyacente tipo de cambio		0	
GS JAPAN EQ AH	OTROS IIC LU227 7564543	6.900	Inversión
BMO RESP GLOBEQ	OTROS IIC LU203 2054061	8.515	Inversión
DNCA INV ALPHA	OTROS IIC LU190 8356857	700	Inversión
JPMORGAN F-EMR	OTROS IIC LU181 4670615	3.043	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ELEV ABS RET EU	OTROS IIC LU173 9248950	900	Inversión
BGF-GBL ALL I2	OTROS IIC LU165 3088838	11.700	Inversión
INVSCO GL CONS	OTROS IIC LU164 2789058	2.150	Inversión
JPM JP EQ I EUR	OTROS IIC LU159 9544043	0	Inversión
DWS INFR IC EUR	OTROS IIC LU146 6055321	1.004	Inversión
BLACKROCK GL-I2	OTROS IIC LU138 2784764	1.100	Inversión
JPM GLB INCOME	OTROS IIC LU111 1988298	9.650	Inversión
HEN GAR UK ARB	OTROS IIC LU096 6752916	1.500	Inversión
ROBECO EURO SUS	OTROS IIC LU050 3372780	1.194	Inversión
SISF ASIAN OPPH	OTROS IIC LU024 8183658	6.500	Inversión
CAN LS CRED VCE	OTROS IIC FR00 11510031	1.900	Inversión
CLASE 90411	OTROS IIC ES01 38219052	13.000	Inversión
Total otros subyacentes		69756	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>74470</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable
--------------

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	

	SI	NO
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 786.527,66 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 21.457.917,74 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,18 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 519.086.477,87 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 4,47 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.</p> <p>h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 38.460.501,84 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,33 %.</p>
--

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable
--------------

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>En el arranque del ejercicio, la combinación del inicio del despliegue de las vacunas y el decidido impulso fiscal, con especial énfasis en EE.UU., financiado por una política monetaria firmemente expansiva, ha impulsado las expectativas de crecimiento y dado soporte al crecimiento de los mercados financieros de mayor riesgo.</p> <p>La tercera ola del virus del Covid-19 ha estado presente a lo largo del trimestre. Los niveles de contagio llevaron a distintos países a establecer distintos niveles de restricciones a la movilidad. Mientras la actividad industrial se recuperaba con fuerza, los servicios sufrían las restricciones y también la falta de visibilidad de un ritmo de vacunación eficiente en determinadas regiones, como en Europa o en algunos países emergentes. Fruto de ello el crecimiento europeo se estancaba mientras en áreas con un menor impacto por las restricciones mantenía su vigor. Pese a ello, las expectativas de crecimiento se mantienen fuertes a nivel global, tal y como han venido reflejando los distintos indicadores adelantados,</p>
---

como los PMI. Acompañando esta perspectiva, el entorno reflejaba presión en los precios y una mayor expectativa de inflación fundamentada en el crecimiento esperado, en efectos base y en aspectos extraordinarios como la recomposición de los índices de medición o subidas de los impuestos indirectos. Estas expectativas de inflación provocaban volatilidad al final del trimestre en los mercados financieros que temen que las medidas de estímulo pudieran llegar a canalizarse en mayor medida hacia una presión alcista en los precios, esterilizando el crecimiento y alterando la política monetaria.

El catalizador de la aprobación del plan de estímulo fiscal en EEUU y la expectativa de la vuelta a la normalidad impulsó a los mercados de renta variable. Este crecimiento, su traslado a la recuperación de la curva de tipos y de las expectativas de inflación, impulsaban una rotación de sesgos, con los sectores más cíclicos, de menor sesgo calidad y el sesgo valor tomando el relevo a los defensivos, a los de más calidad y de crecimiento, que tan bien se han comportado en el pasado. De esta manera, sectores castigados el pasado ejercicio como consumo discrecional, financiero, recursos básicos y energía han destacado en el trimestre. Por otro lado, a nivel global, las pequeñas y medianas compañías acumulaban un mejor comportamiento que las compañías de mayor capitalización. Los resultados empresariales batieron expectativas y dieron visibilidad a una robusta recuperación de los beneficios. El Eurostoxx 50 alcanzaba cotas de 10,32% y el índice S&P, en divisa local, registraba un 5,77%. Los mercados desarrollados cerraban el trimestre con ganancias significativamente superiores a los mercados emergentes, con una rentabilidad de 1,95%. Estos últimos, se han visto afectados por la lentitud de los programas de vacunación, en algunos países un incremento de los contagios que acarrearán nuevas restricciones a la actividad, la fortaleza del dólar y subida de la rentabilidad del bono americano. Los países con mayor exposición a recursos básicos tuvieron un mejor comportamiento, mientras que la falta de confianza en la política monetaria en Turquía generaba una fuerte debilidad en sus activos. El mercado chino ha ido de más a menos, afectado por el conflicto geopolítico con EEUU, por las señales de normalización monetaria y el ruido regulatorio alrededor de distintos sectores como el sector tecnológico.

En renta fija, la curva de tipos amplió sus rentabilidades a los distintos plazos y ganó pendiente descontando la mayor expectativa de crecimiento ya comentada y del anclaje de los tipos a corto plazo debido a la política monetaria expansiva. Como consecuencia, la renta fija soberana de EEUU y el área Euro en menor medida (dada la debilidad de la marcha del programa de vacunación) registraban retrocesos en valoración en el trimestre. En términos de periferia la incertidumbre política en Italia aminoraba la subida de rentabilidades mientras España recogía un significativo movimiento alcista de la rentabilidad de sus bonos.

El crédito acumulaba un mejor resultado que los gobiernos con un mejor comportamiento de los tramos de peor calidad, menos afectados por el desplazamiento del tipo base. Los programas de compra de activos por parte de los bancos centrales han seguido muy presentes en el mercado de renta fija.

Fruto del crecimiento diferencial esperado entre ambas zonas económicas y la incertidumbre de la evolución de las vacunas en los países del euro, el Dólar se apreció contra la divisa comunitaria. Por otro lado, el yen se debilitaba permitiendo un mejor tono de sus activos.

El mercado de materias primas ha tenido un muy buen comportamiento en el trimestre, empujado por el mismo optimismo de la recuperación económica, incluso a pesar de un entorno de apreciación del dólar. Las materias primas vinculadas a la energía han tenido un especial buen comportamiento fruto de la recuperación de la demanda del crudo y la intervención sobre la oferta. Los metales industriales se vieron favorecidos por la fortaleza esperada del ciclo económico. En contraste, los metales preciosos, como el oro y la plata, registraron descensos.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo la estrategia del fondo ha sido adecuar su inversión a la nueva estructura de la cartera desde inversión directa en bonos, ETFs a invertir de forma mayoritaria en fondos de inversión. Se mantiene una inversión media en renta fija del 41% incluyendo renta fija y privada con duración positiva. Dentro de la renta fija, el crédito continúa siendo nuestro activo preferido tanto en Europa como en EE.UU.

En cuanto a renta variable, se realiza gestión activa en los niveles de inversión, manteniendo desde el inicio de trimestre una cartera diversificada geográficamente con una exposición ligeramente larga. por las mejores perspectivas macroeconómicas y el soporte de la política monetaria de los Bancos Centrales y del plan de estímulo fiscal en Estados

Unidos. Terminamos el periodo con una exposición sobreponderada del 49%. No hay posiciones significativas en divisas y continuamos rotando las carteras hacia sesgos más cíclicos en línea con la rotación que estamos experimentando en el mercado y que creemos que continuará en los próximos meses

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la clase plus ha disminuido en un 7.43% y el número de participes ha disminuido en un 5.82% en el periodo. La clase platinum presenta un incremento del patrimonio del 1.98% y del número de participes se reduce un 0.48%. La clase cartera se creaba a finales del pasado año mantiene un patrimonio de 300.000 euros y 3 participes.

Los gastos directos soportados por la IIC durante el periodo han supuesto un 0.34% y los gastos indirectos por la inversión en otras IIC han supuesto un 0.12% para la clase plus mientras que para la clase platinum han sido del 0.14% y de un 0.12% respectivamente. Para la clase cartera los gastos directos suponen un 0.07% y los indirectos 0.12%.

La rentabilidad de la clase plus durante el período ha sido del 2,49% y de la clase platinum del 2.69%. La rentabilidad de todas las clases es inferior a la de su índice de referencia (RV: MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) / RF: ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5): 9,04%)

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad se sitúa por debajo de la rentabilidad media de los fondos gestionados por la gestora con la misma vocación inversora que es del 5.43% y por debajo de la rentabilidad media de la gestora (2.68%).

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija mantenemos una cartera centrada en vencimientos medios. El nivel de duración se ha ido reduciendo desde 0,60 años hasta 0,47 a finales de trimestre, Seguimos siendo positivos y nos mantenemos sobreponderados en crédito europeo, añadiendo posiciones en crédito HY. Mantenemos la sobreponderación en periferia con Italia y España.

Mantenemos en cartera fondos Mixtos, y durante el periodo se ha vendido la totalidad del fondo Meridian Prudent Capital, fondo defensivo largo en REITS y consumo estable, con renta variable de larga duración y exposición a equities de 50% y lo sustituimos por el fondo JPMorgan Global Income, largo en cartera de dividendo con financieras y consumo estable, high yield y estrategia de call writing como herramienta de income de volatilidad.

En renta variable gestionamos activamente el nivel de exposición y la composición sectorial global, iniciando el periodo con niveles de aproximadamente del 47% incrementando hasta el 49%. Durante el periodo en la cartera europea, vendemos la totalidad de Threadneedle European Small Cap y tomamos posición en Amundi Value. con mayor exposición al sector financiero, telecomunicaciones, energía y materiales. El fondo JPM Japan Equity con un marcado estilo crecimiento se sustituye por Goldman Sachs Japan Portfolio, sin sesgo de estilo, que ofrece exposición a todo el rango de capitalización y que modula su peso en cartera en función del momento de mercado. Otro cambio que realizamos en cartera de inversión temática, es la salida del fondo Schroder ISF Global Climate Change centrado en industriales verdes que entraba en cartera en febrero y lo sustituimos por el fondo Pictet Clean Energy que ofrece mayor exposición a compañías activas en el campo de las energías renovables, los recursos y las infraestructuras más limpias, los equipos y las tecnologías que ayudan a una transición baja en carbono, la generación, transmisión y distribución de energía más limpia y la eficiencia energética

En cuanto a las divisas, no se mantienen exposiciones relevantes.



b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado de apalancamiento ha sido del 44,55% para el fondo durante el período, utilizando derivados para una gestión más eficiente de la cartera.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas es del 93.40% del patrimonio del fondo repartido en diferentes gestoras, con posiciones destacadas entre otras en las gestoras Schroder, JP Morgan y Goldman

La remuneración de la liquidez es del -0,02%

La Sociedad Gestora tiene identificados y realiza un seguimiento de los activos que se encuentran afectados por circunstancias excepcionales, habiendo analizado la información pública disponible y llevado a cabo todas aquellas actuaciones a su alcance para procurar la recuperación del mayor importe posible de la inversión realizada. En relación con la emisión BN.PRIMA INMOBILIARIA 12% 25.09.99, en concurso de acreedores, hasta la fecha no se ha logrado recuperar importe alguno

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

### 4..RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del trimestre de las tres clases es del 8.30% para la clase Plus, 8.30% para la clase Platinum y de 7.67% para la clase cartera. Esta es superior a la de la letra del tesoro a un año (0.02%) y a la de su índice de referencia (RV: MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) / RF: ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) del 5.75%

### 5..EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

CaixaBank AM ejerce los derechos inherentes a los valores que integran la cartera de las IIC gestionadas.

La IIC ha votado a favor en todos los puntos en las siguientes Juntas:

Se ha votado en contra en los siguientes puntos de las siguientes Juntas:

### 6..INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, como Sociedad Gestora de dicho Fondo, comunica que el indicador numérico de riesgo del Fondo ha subido del 4 al 5, debido a un cambio en la volatilidad de su valor liquidativo durante los últimos 4 meses.

Dicha subida no se debe a una modificación de la política de inversión ni a un cambio del criterio de selección de los activos ni una estrategia de inversión distinta. De acuerdo con lo indicado en el documento "CESR's guidelines on the methodology for calculation of the ongoing charges figure in the Key Investor Information Document", se va a proceder a modificar el respectivo DFI y folleto para recoger el nuevo nivel de riesgo a la mayor brevedad posible.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU se compromete a entregar el DFI junto con este Hecho Relevante a los nuevos partícipes en el momento de la suscripción de este Fondo.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que ha planteado reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas para conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de

Finlandia proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 13.779,56 euros.

Caixabank Asset Management SGIIC, SAU, Entidad Gestora del Fondo, comunica que ha planteado reclamaciones judiciales y administrativas en varias jurisdicciones europeas para conseguir la recuperación de las retenciones practicadas a este Fondo sobre los rendimientos (en especial dividendos) en el extranjero. Para ello, se ha contado con la colaboración de una compañía especializada en este tipo de reclamaciones.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo por dicha compañía, se ha conseguido que la Hacienda Pública de Noruega proceda a la devolución de retenciones practicadas en este Fondo, que han ascendido a un total de 31.237,91 euros.

Autorizar, a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A. como entidad Depositaria, la fusión por absorción de FIBIUN, SICAV, S.A. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2971), por CAIXABANK GESTION TOTAL, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2210).

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK GESTION TOTAL, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2210), al objeto de, entre otros, modificar su política de inversión, establecer una comisión de gestión y de depósito indirectas e inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: CARTERA.

La Sociedad Gestora tiene identificados y realiza un seguimiento de los activos que se encuentran afectados por circunstancias excepcionales, habiendo analizado la información pública disponible y llevado a cabo todas aquellas actuaciones a su alcance para procurar la recuperación del mayor importe posible de la inversión realizada. En relación con la emisión BN.PRIMA INMOBILIARIA 12% 25.09.99, en concurso de acreedores, hasta la fecha no se ha logrado recuperar importe alguno.

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

#### 9..COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

La Sociedad Gestora tiene identificados y realiza un seguimiento de los activos que se encuentran afectados por circunstancias excepcionales, habiendo analizado la información pública disponible y llevado a cabo todas aquellas actuaciones a su alcance para procurar la recuperación del mayor importe posible de la inversión realizada. En relación con la emisión BN.PRIMA INMOBILIARIA 12% 25.09.99, en concurso de acreedores, hasta la fecha no se ha logrado recuperar importe alguno.

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El siguiente trimestre será clave para marcar la salida de la crisis provocada por la pandemia. Dada la efectividad de las vacunas en el control de los contagios, el ritmo de vacunación cobra una especial relevancia. Tanto el Reino Unido como EE.UU. mantienen un ritmo eficiente de vacunación, mientras Europa como los países emergentes, en términos generales, han acumulado retrasos significativos. No obstante, observamos ya una aceleración del ritmo en el trimestre, mayor claridad de los distintos proyectos de política fiscal y a los bancos centrales manteniendo su compromiso de soporte monetario, que de manera conjunta garantizan un rebote del crecimiento global que, pese al retraso, esperamos que sea más fuerte que lo anticipado inicialmente.

En este entorno, esperamos un mejor comportamiento relativo de los activos de riesgo. El anclaje, producto de la política monetaria, de los tipos en los tramos cortos de la renta fija de mayor calidad junto a una mayor tensión en los tipos de largo plazo, por la lógica presión del crecimiento y expectativas de inflación, mantienen una pendiente positiva de la curva

e impacto negativo en la valoración de los tramos largos. En Europa esperamos que esta presión en la valoración persista, a pesar de la contundente compra de activos por parte del BCE. En el universo de renta fija, mantenemos una preferencia por los activos de crédito con un menor impacto del tipo base en su valoración y soportados por la política expansiva de los bancos centrales.

El entorno es favorable para la renta variable que se mantiene ligeramente sobreponderada. El fuerte crecimiento esperado para el presente año se mantiene como viento de cola para el mercado que deberá ir contrastándose con la recuperación de la actividad de servicios, constatación de los planes fiscales y un crecimiento en los beneficios empresariales que deben suavizar la exigencia en las valoraciones. La recuperación cíclica, soportada con tipos de interés bajos en el tramo corto y la expectativa de crecimiento, con una pendiente positiva de la curva de tipos, mantiene la consolidación de expectativa de la rotación iniciada en los trimestres anteriores, desde los sesgos defensivos y de crecimiento hacia cíclicos y de valor. En términos geográficos, tanto por los sesgos como por el efecto multiplicador del crecimiento en EEUU sobre otras regiones, esperamos un mejor comportamiento relativo de mercados como el europeo, japonés o emergentes, frente a EE.UU.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123X3 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR			499	0,39
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR			428	0,33
ES00000126A4 - BONOS TESORO PUBLICO 1.8 2024-11-30	EUR			2.927	2,27
ES00000126Z1 - BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2025-04-30	EUR			624	0,49
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR			640	0,50
ES0000012A97 - BONOS TESORO PUBLICO .45 2022-10-31	EUR			172	0,13
ES0000012B39 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-04-30	EUR			225	0,17
ES0000101602 - BONOS MADRID 4.125 2024-05-21	EUR			2.674	2,08
ES00000128O1 - BONOS TESORO PUBLICO .4 2022-04-30	EUR			443	0,34
ES00000128P8 - BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR			225	0,17
ES0001351396 - BONOS CASTILLA 4 2024-04-30	EUR			121	0,09
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>				<b>8.978</b>	<b>6,96</b>
ES00000128X2 - BONOS TESORO PUBLICO .05 2021-01-31	EUR			151	0,12
ES0000101719 - BONOS MADRID .727 2021-05-19	EUR			377	0,29
ES00000128B8 - BONOS TESORO PUBLICO .75 2021-07-30	EUR			2.410	1,87
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>				<b>2.938</b>	<b>2,28</b>
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER .625 2027-10-06	EUR			102	0,08
ES0224244089 - BONOS MAPFRE .4.375 2047-03-31	EUR			235	0,18
ES0378641312 - BONOS FADE .5 2023-03-17	EUR			204	0,16
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>				<b>541</b>	<b>0,42</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>				<b>12.457</b>	<b>9,66</b>
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO .52 2021-04-01	EUR	1.400	1,09	36.601	28,44
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.400</b>	<b>1,09</b>	<b>36.601</b>	<b>28,44</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.400</b>	<b>1,09</b>	<b>49.058</b>	<b>38,10</b>
ES015576038 - ACCIONES PREFERENCIAL	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES0138045044 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	3.597	2,81		
ES0138219052 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	12.986	10,15		
<b>TOTAL IIC</b>		<b>16.584</b>	<b>12,96</b>		
- DEPOSITO SABADELL .00001 2021-05-13	EUR	3.000	2,34	3.000	2,33
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>3.000</b>	<b>2,34</b>	<b>3.000</b>	<b>2,33</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>20.984</b>	<b>16,39</b>	<b>52.058</b>	<b>40,43</b>
DE0001102333 - BONOS DEUTSCHLAND .75 2024-02-15	EUR			276	0,21
DE0001102457 - BONOS DEUTSCHLAND .25 2028-08-15	EUR			204	0,16
AT0000A1FAP5 - BONOS AUSTRIA .1.2 2025-10-20	EUR			184	0,14
AT0000A1ZGE4 - BONOS AUSTRIA .75 2028-02-20	EUR			242	0,19
BE0000328378 - BONOS BELGIUM .2.25 2023-06-22	EUR			99	0,08
BE0000334434 - BONOS BELGIUM .8 2025-06-22	EUR			512	0,40
BE0000341504 - BONOS BELGIUM .8 2027-06-22	EUR			297	0,23
FR0000571044 - BONOS FRECH TREASURY .8.25 2022-04-25	EUR			133	0,10
FI4000278551 - BONOS FINLAND .5 2027-09-15	EUR			81	0,06
FR0011317783 - BONOS FRECH TREASURY .2.75 2027-10-25	EUR			449	0,35
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2023-05-25	EUR			1.179	0,92
FR0011962398 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR			341	0,26
FR0012938116 - BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR			275	0,21
FR0013219177 - BONOS FRECH TREASURY .0 2022-05-25	EUR			102	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B4S3JD47 - BONOS EIRE 3.9 2023-03-20	EUR			86	0,07
IE00BDHDP444 - BONOS EIRE .9 2028-05-15	EUR			79	0,06
IE00BV8C9418 - BONOS EIRE .1 2026-05-15	EUR			88	0,07
IT0000366655 - BONOS ITALY .9 2023-11-01	EUR			1.663	1,29
IT0004644735 - BONOS ITALY .4.5 2026-03-01	EUR			313	0,24
IT0005001547 - BONOS ITALY .3.75 2024-09-01	EUR			278	0,22
IT0005090318 - BONOS ITALY .5 2025-06-01	EUR			211	0,16
IT0005127086 - BONOS ITALY .2 2025-12-01	EUR			543	0,42
IT0005215246 - BONOS ITALY .65 2023-10-15	EUR			601	0,47
IT0005244782 - BONOS ITALY .1.2 2022-04-01	EUR			971	0,75
IT0005340929 - BONOS ITALY .2.8 2028-12-01	EUR			152	0,12
NL0000102317 - BONOS HOLLAND .5.5 2028-01-15	EUR			116	0,09
NL0010733424 - BONOS HOLLAND .2 2024-07-15	EUR			114	0,09
NL0011819040 - BONOS HOLLAND .5 2026-07-15	EUR			87	0,07
NL0012171458 - BONOS HOLLAND .75 2027-07-15	EUR			50	0,04
PTOTEKOE0011 - BONOS PORTUGAL .2.875 2025-10-15	EUR			311	0,24
PTOTEROE0014 - BONOS PORTUGAL .3.875 2030-02-15	EUR			137	0,11
PTOTEVOE0018 - BONOS PORTUGAL .2.125 2028-10-17	EUR			131	0,10
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>				<b>10.304</b>	<b>8,00</b>
FR0013157096 - BONOS FRECH TREASURY .0 2021-05-25	EUR			101	0,08
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>				<b>101</b>	<b>0,08</b>
BE6285457519 - BONOS ANHEUSER SA/NV .2.75 2036-03-17	EUR			380	0,30
BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH .2.875 2032-04-02	EUR			252	0,20
DE000A169G15 - BONOS DAIMLER AG .1.4 2024-01-12	EUR			211	0,16
DE000A2LQRS3 - BONOS DEUTSCHE TELECOM .2.25 2039-03-29	EUR			128	0,10
DE000A2R6UF7 - BONOS MERCEDES BENZ F .00001 2022-08-21	EUR			200	0,16
DE000A2YPPFA1 - BONOS ALLIANZ .1.301 2049-09-25	EUR			311	0,24
CH0314209351 - BONOS UBS GROUP AG .2.125 2024-03-04	EUR			269	0,21
CH0343366842 - BONOS CREDIT SUISSE .1.25 2021-07-17	EUR			307	0,24
FR0012444750 - BONOS CR AGRIC ASSURA .4.25 2021-01-13	EUR			227	0,18
FR0011697028 - BONOS ELECTRICITE DE .5 2021-01-22	EUR			351	0,27
FR0011896513 - BONOS GROUPAMA SA .6.375 2021-05-28	EUR			350	0,27
FR0011225143 - BONOS ELECTRICITE DE .4.125 2027-03-25	EUR			130	0,10
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR			117	0,09
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR			57	0,04
XS1501166869 - BONOS TOTAL FINA .3.369 2021-10-06	EUR			113	0,09
XS1508450688 - BONOS UNICREDIT SPA .2.125 2026-10-24	EUR			111	0,09
XS1529838085 - BONOS MORGANSTANLEY .1 2022-12-02	EUR			460	0,36
XS1554373834 - BONOS FRESENIUS FIN .3 2032-01-30	EUR			160	0,12
XS1629866432 - BONOS AT&T .3.15 2036-09-04	EUR			297	0,23
FR0013396520 - BONOS ORANGE SA .2 2029-01-15	EUR			233	0,18
FR0013397452 - BONOS VINCI .1.625 2029-01-18	EUR			341	0,26
FR0013413887 - BONOS ORANGE SA .2.375 2021-04-15	EUR			106	0,08
FR0013444692 - BONOS ORANGE SA .1.375 2049-09-04	EUR			228	0,18
FR0013447877 - BONOS ORANGE SA .1.75 2021-03-19	EUR			103	0,08
FR0013510179 - BONOS GROUPE AUCHAN .2.875 2026-01-29	EUR			222	0,17
FR00140003P3 - BONOS BANQUE FED CRED .1 2027-10-08	EUR			101	0,08
FR00140005J1 - BONOS BNP .375 2027-10-14	EUR			101	0,08
XS1708335978 - BONOS VERIZON .2.875 2038-01-15	EUR			132	0,10
XS1721422902 - BONOS VODAFONE .2.875 2037-11-20	EUR			129	0,10
XS1756296965 - BONOS TELEFONICA SAU .1.447 2027-01-22	EUR			113	0,09
XS1781401085 - BONOS GRAND CITY PROP .1.5 2027-02-22	EUR			322	0,25
XS1795406575 - BONOS TELEFONICA NL .3 2021-12-06	EUR			102	0,08
XS1795406658 - BONOS TELEFONICA NL .3.875 2021-09-22	EUR			107	0,08
XS1843443786 - BONOS ALTRIA .3.125 2031-06-15	EUR			120	0,09
XS1878191052 - BONOS AMADEUS HOLDING .875 2023-09-18	EUR			408	0,32
XS1907120528 - BONOS AT&T .1.8 2026-09-05	EUR			221	0,17
XS1907120791 - BONOS AT&T .2.35 2029-09-05	EUR			233	0,18
XS1928480166 - BONOS MEDIOBANCA SPA .1.75 2024-01-25	EUR			143	0,11
XS1936784831 - BONOS SANTANDER CB AS .875 2022-01-21	EUR			405	0,31
XS1951313680 - BONOS IMPERIAL TOBACC .1.125 2023-08-14	EUR			155	0,12
XS1955169104 - BONOS LEASEPLAN CORP .1 2022-02-25	EUR			605	0,47
XS1968706108 - BONOS CREDIT AGRICOLE .2 2029-03-25	EUR			222	0,17
XS1981823542 - BONOS GLENCORE FIN EU .1.5 2026-10-15	EUR			212	0,16
XS2013745703 - BONOS BBVA .1 2026-06-21	EUR			211	0,16
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV .375 2026-09-16	EUR			115	0,09
XS2055728054 - BONOS BMW FINANCE NV .375 2027-09-24	EUR			103	0,08
XS2056491587 - BONOS GENERALI .2.124 2030-10-01	EUR			213	0,17
XS2066706735 - BONOS ENEL FINANCE NV .1.125 2034-10-17	EUR			328	0,25
XS2104967695 - BONOS UNICREDIT SPA .1.2 2021-01-20	EUR			254	0,20
XS2125145867 - BONOS GM FINL CO .85 2026-02-26	EUR			453	0,35
XS2125914833 - BONOS ABBVIE INC .2.625 2028-11-15	EUR			237	0,18
XS2176605306 - BONOS TOTAL CAPITAL S .952 2031-05-18	EUR			326	0,25
XS2176686546 - BONOS CREDIT SUISSE L .45 2025-05-19	EUR			109	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2183818637 - BONOS STANDARDCHART 2.5 2021-09-09	EUR			330	0,26
XS2186001314 - BONOS REPSOL ITL 4.247 2021-12-13	EUR			167	0,13
XS2194370727 - BONOS BSAN 1.125 2027-06-23	EUR			106	0,08
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK 75 2026-07-10	EUR			103	0,08
XS2201857534 - BONOS GENERALI 2.429 2031-07-14	EUR			126	0,10
XS2221845683 - BONOS MUEENCHENER R. 1.25 2041-05-25	EUR			208	0,16
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 5 2031-04-23	EUR			201	0,16
XS0162513211 - BONOS RWE FIN 5.75 2033-02-14	EUR			190	0,15
XS0162513211 - BONOS RWE FIN 5.75 2033-02-14	EUR			249	0,19
XS0162869076 - BONOS TELEFONICA NL 5.875 2033-02-14	EUR			247	0,19
XS0935427970 - BONOS JPMORGAN CHASE 2.875 2028-05-24	EUR			556	0,43
XS1028950290 - BONOS INN GROUP NV 4.5 2099-01-15	EUR			116	0,09
XS1069439740 - BONOS AXA 3.875 2021-10-08	EUR			114	0,09
XS1079726334 - BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR			109	0,08
XS1107727007 - BONOS CITIGROUP 2.125 2026-09-10	EUR			341	0,26
XS1109765005 - BONOS INTESA SANPAOLO 3.928 2026-09-15	EUR			225	0,17
PTEDPKM0034 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 4.496 2079-04-30	EUR			111	0,09
PTEDPNM0015 - BONOS ELECTRCPORTUGAL 1.625 2027-04-15	EUR			110	0,09
XS1384064587 - BONOS BSAN 3.25 2026-04-04	EUR			228	0,18
XS1385395121 - BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR			214	0,17
XS1458408561 - BONOS GOLDMAN SACHS 1.625 2026-07-27	EUR			521	0,40
XS1471646965 - BONOS EDP FINANCE BV 1.125 2024-02-12	EUR			515	0,40
XS1328173080 - BONOS CRH FUNDING BV 1.875 2024-01-09	EUR			360	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				17.289	13,40
XS1377680381 - BONOS BRITISH TELECOM 6.25 2021-03-10	EUR			100	0,08
XS1117300837 - BONOS VONOVIA SE 4 2021-12-17	EUR			213	0,17
XS1207054666 - BONOS REPSOL ITL 3.875 2021-03-25	EUR			235	0,18
XS1689234570 - BONOS BSAN -53367857 2021-03-29	EUR			1.209	0,94
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				1.756	1,37
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>				<b>29.450</b>	<b>22,85</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>				<b>29.450</b>	<b>22,85</b>
GB0007188757 - ACCIONES RIOTINTO	GBP			977	0,76
GB0009252882 - ACCIONES GLAXOSMITHKLIN	GBP			809	0,63
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP			849	0,66
GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE	GBP			836	0,65
IT0003128367 - ACCIONES ENEL	EUR			861	0,67
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GR BK AKT	EUR			890	0,69
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM	EUR			932	0,72
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL FINA	EUR			872	0,68
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR			787	0,61
FR0000121501 - ACCIONES PEUGEOT SA	EUR			998	0,78
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR			897	0,70
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE PLC	EUR			852	0,66
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR			839	0,65
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH FINANZIA	CHF			863	0,67
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF			829	0,64
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>				<b>13.091</b>	<b>10,17</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>				<b>13.091</b>	<b>10,17</b>
IE0032895942 - ETF ISHARES ETFS IR	USD			2.497	1,94
IE00BZ036H21 - ETF CONCEPT FUND	USD			2.352	1,83
IE00B5M4WH52 - ETF ISHARES ETFS IR	USD			651	0,51
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR			6.909	5,37
IE00B1G3DH73 - PARTICIPACIONES VANG SERIES PLC	EUR	20.651	16,14		
LU0248183658 - PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST	EUR	6.412	5,01		
LU0312383663 - PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	4.919	3,84		
LU0314874719 - PARTICIPACIONES CANDRIAM QUANT/	EUR	2.821	2,20		
LU0348927095 - PARTICIPACIONES NORDEA INVESTME	EUR	3.053	2,39		
LU0503372780 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	1.185	0,93		
LU0966752916 - PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	1.522	1,19		
LU1111988298 - PARTICIPACIONES JPMORGAN INVEST	EUR	9.751	7,62		
LU1365052627 - PARTICIPACIONES INN L FLEX LUX	EUR	1.154	0,90		
LU1382784764 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	1.110	0,87		
LU1466055321 - PARTICIPACIONES DWS	EUR	1.071	0,84		
LU1642789058 - PARTICIPACIONES INVES GT SI/LX	EUR	2.041	1,59		
LU1642889601 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	EUR	3.616	2,83		
LU1653088838 - PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	12.193	9,53		
LU1683285321 - PARTICIPACIONES CS FUND LUXEMBO	EUR	1.486	1,16		
LU1739248950 - PARTICIPACIONES ELEVA	EUR	897	0,70		
LU1814670615 - PARTICIPACIONES JP MORGAN	EUR	2.755	2,15		
LU1883315647 - PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	EUR	7.682	6,00		
LU1908356857 - PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	695	0,54		
LU2032054061 - PARTICIPACIONES F&C PORTFOLIOS	EUR	8.848	6,91		
LU2277564543 - PARTICIPACIONES GS FUNDS SICAV	EUR	7.192	5,62		
FR0011510031 - PARTICIPACIONES CANDRIAM FRANCE	EUR	1.896	1,48		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL IIC</b>		102.948	80,44	12.409	9,65
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		102.948	80,44	54.950	42,67
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		123.932	96,83	107.008	83,10

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

### 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable